

Ägarstyrningspolicy för Skandia Fonder AB

1. Bakgrund och inledning

Policyn gäller främst Skandia Fonders innehav i marknadsnoterade svenska bolag. På aktiemarknaderna utanför Sverige gäller vitt skilda regler för ägarstyrning i marknadsnoterade bolag. I tillämpliga delar gäller policyn dock även innehav i utländska bolag.

Enligt lagen om investeringsfonder företräds fondandelsägarna i alla frågor som rör en investeringsfond, inklusive ägarfrågor, av det fondbolag som förvaltar fonden. Fondbolaget skall härvid handla uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Detta innebär att Skandia Fonder i ägarfrågor skall agera med syfte att uppnå bästa möjliga avkastning för fondandelsägarna med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning och riskprofil.

Skandia Fonder är i alla delar oberoende i relation till andra bolag och kommer där så är motiverat utnyttja fondernas rösträtt på bolagsstämma. Mot bakgrund av att Skandia Fonder på grund av sin storlek endast i undantagsfall har en betydande ägarandel i ett enskilt bolag är försäljning av aktier, s k exit, dock huvudalternativet i de fall Skandia Fonder inte är nöjt med utvecklingen eller skötseln av ett bolag.

2. Ägarsamverkan

Skandia Fonder samverkar där så är motiverat med andra ägare i frågor som avser ägarstyrning.

3. Rösträtt

Skandia Fonder anser att ett bolags alla aktier ska ha samma rösträtt.

4. Kallelse till bolagsstämma

Skandia Fonder anser att kallelse till bolagsstämma skall

- ske så tidigt som möjligt inom ramen för vad som är möjligt enligt lag och bolagsordning,
- utförligt redovisa bakgrund och förslag beträffande ärenden som inte är av rutinkaraktär,
- publiceras på såväl svenska som engelska (gäller normalt också annat publikt material i anslutning till en bolagsstämma)
- publiceras på bolagets hemsida på Internet

I de fall då beslutspunkter närmare förklaras i handlingar till vilka kallelsen hänvisar, skall dessa finnas tillgängliga i god tid finnas tillgängliga på bolagets hemsida och översändas till de aktieägare som önskar få del av dem.

5. Valberedning och nomineringsförfarande

Ett välstrukturerat valberedningsarbete säkerställer att största möjliga ansträngning görs för att tillse att bolagets styrelse har en bra sammansättning. Skandia Fonder anser att det skall finnas ett publikt nomineringsförfarande i marknadsnoterade bolag. Valberedningen skall som utgångspunkt väl avspegla ägandet i bolaget. Fondbolagets ägande utgör således utgångspunkten för eventuellt deltagande i valberedningar.

Nomineringsarbetet bör påbörjas i god tid före bolagsstämman, i syfte att en ordentlig utvärdering av styrelsen hinner göras och ev. nya styrelseledamöter kontaktas. Anställda inom Skandia Fonder skall i normalfallet inte föreslås till eller inneha styrelseuppdrag i aktiemarknadsbolag, vars aktier ingår eller kan komma att ingå i bolagets portfölj.

6. Styrelsens sammansättning

Skandia Fonder anser att:

- varje styrelseledamot har sitt uppdrag från och är ansvarig inför alla aktieägare oavsett vilka intressenter ledamoten för övrigt företräder,
- styrelseledamöternas oberoende och självständighet är viktig (så kallad kompisrekrytering och potentiella jävssituationer måste motverkas),
- antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter bör normalt vara sex till nio,
- styrelsen bör vara sammansatt så att olika kompetenser säkras och kan samverka,
- rekryteringen av styrelseledamöter bör breddas så att ledamöter ibland söks även utanför näringslivet,
- det är önskvärt med fler kvinnliga styrelseledamöter
- några ledande befattningshavare utöver VD bör inte ingå i styrelsen
- bolagsstämmovalda suppleanter inte bör utses
- styrelsen i Skandia Fonder skall lämna godkännande innan tjänsteman hos Skandia Fonder utses till styrelseledamot i marknadsnoterat bolag.

7. Styrelsens arbetsformer

Skandia Fonder anser att

- en styrelse normalt bör ha minst fem ordinarie styrelsesammanträden per år
- om särskilda styrelsekommittéer eller utskott inrättas, är det väsentligt att detta inte leder till att den valda styrelsen förlorar överblicken över och styrningen av verksamheten
- styrelsen skall biträdas av en kompetent styrelsesekreterare som ges tillräcklig tid för styrelsearbetet och som svarar för att det bedrivs på ett juridiskt korrekt sätt (vem som är styrelsesekreterare skall redovisas i årsredovisningen)
- styrelseprotokollen tydligt skall återge vilka frågor och vilken information som har behandlats av styrelsen och inte enbart utformas som beslutsprotokoll.
- en årlig utvärdering av styrelsen bör ske
- ersättningsnivåerna bör anpassas till uppdragets omfattning i det enskilda fallet
- styrelseledamöter bör vara aktieägare

8. Incitamentsprogram

Skandia Fonder anser att alla incitamentsprogram skall vara utformade på ett sådant sätt att de är rimliga, samt att de styr mot tydliga och öppet redovisade målsättningar som sammanfaller med aktieägarnas intressen. Den ekonomiska utspädningen bör väga tungt vid rimlighetsbedömningen.

Skandia Fonder anser att:

- beslut om incitamentsprogram som innebär utspädning skall fattas av bolagsstämman
- beräkningsunderlag, genomlysning av total utspädning etc. skall finnas tillgängliga i god tid före stämman
- de totala ekonomiska konsekvenserna av incitamentsprogrammet bör redovisas tydligt för ägarna
- styrelsen inte bör omfattas av incitamentsprogram, orsaken är dels att undvika jäv, dels att underlätta långsiktigheten i styrelsearbetet, dels att undvika att ett specifikt slutdatum påverkar tidpunkten för när beslut fattas.

9. Revision

Skandia Fonder anser att:

- revisorerna är aktieägarnas förtroendevalda och att de uteslutande skall verka i aktieägarnas intresse
- aktieägarna aktivt skall medverka i upphandlingen av revisionstjänsterna, exempelvis genom en nomineringskommitté
- ev. revisionskommitté bör enbart bestå av externa styrelseledamöter och verkställande direktören bör inte medverka i kommitténs arbete
- försiktighet skall iaktas vid användandet av revisorernas byråer som konsulter
- ersättningen till revisor skall väl spegla ägarnas krav på god revision

10. Emissioner

Skandia Fonder anser att:

- företrädesemissioner är att föredra så att befintliga aktieägares intressen värnas
- generella nyemissionsmandat beviljade av stämman lämnas endast undantagsvis och baseras på tydligt redovisade motiv

11. Kontaktperson

Verkställande direktören i Skandia Fonder är kontaktperson avseende frågor om ägarstyrning.